

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

31 de diciembre de 2018 y 2017

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Contenido	Página
Dictamen de los auditores independientes	
Estados de resultados integrales.....	1
Estados de posición financiera.....	2
Estados de flujos de efectivo.....	3
Estados de cambios en el patrimonio.....	4
Notas que forman parte integral de los estados financieros.....	5

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE Al Consejo Directivo de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

Informe sobre la Auditoría de los Estados Financieros

OPINIÓN CALIFICADA

Hemos auditado los estados financieros de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), que comprenden:

- Los estados de posición financiera al 31 de diciembre de de 2018 y 2017,
- Los estados de resultados integrales,
- Los estados de flujos de efectivo
- Y los estados de cambios en el patrimonio correspondientes a los ejercicios terminados en dichas fechas,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los asuntos descritos en la sección "Bases para la Opinión Calificada" de nuestro informe los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), al 31 de diciembre de de 2018 y 2017, así como de su desempeño financiero y flujos de efectivo por los años terminados en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

BASES PARA LA OPINIÓN CALIFICADA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar reflejan balances ascendentes a RD\$56,738,485,876 y RD\$50,744,936,064, respectivamente, debido a la antigüedad de los montos existe la incertidumbre de la cobrabilidad e incumplimiento de sus políticas. Dentro de esos balances los más significativos corresponden a la entidad relacionada CDEEE por valores de RD\$30,590,519,486 y RD\$29,033,333,511, respectivamente, y los remanentes ascendentes a RD\$19,371,908,901 y RD\$16,337,337,958 correspondientes a las EDEs y otras entidades, respectivamente, producto de facturas emitidas en el proceso normal de sus operaciones. Adicionalmente, esta cuenta es incrementada por los intereses generados por incumplimiento en el pago tal y como lo contempla el Artículo 355 del Reglamento de la Ley de Energía, sobrevaluando tanto las cuentas por cobrar como los ingresos y por ende los resultados del ejercicio y acumulados, debido a que las mismas no se presentan a su valor neto de realización. De igual manera la provisión mantenida por la Entidad asciende a RD\$4,513,917 la cual no mitiga el riesgo ante la probabilidad de incobrabilidad de dichas cuentas. Tampoco se ha realizado una evaluación de deterioro de dichas cuentas con la finalidad de ajustar los balances y reflejar los saldos a su valor neto de realización, acorde a los requerimientos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs).

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no participamos en la observación del inventario físico, cuyos balances ascienden a RD\$36,450,924 y RD\$34,399,373, respectivamente, debido a que nosotros fuimos contratados como auditores independientes en una fecha posterior. Tampoco pudimos aplicar otros procedimientos alternos de auditoría que nos permitieran satisfacernos de dichas cifras, en vista de la complejidad de los registros de la Entidad. De igual forma no nos fue posible obtener evidencia de la evaluación del valor neto realizable de dichos inventarios.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no nos fue posible satisfacernos de la propiedad de los bienes inmuebles y equipos de transporte registrados a dicha fecha cuyos valores ascienden a RD\$3,407,024,595 y RD\$3,608,868,125, respectivamente, producto de que la Entidad no cuenta con toda la titularidad que le hace acreedor legal de los activos registrados, debido a la naturaleza y complejidad de las transacciones no pudimos cuantificar el valor de los activos bajo esa situación, por lo que no nos fue posible obtener evidencia suficiente para formarnos una opinión sobre las cifras presentadas en el renglón de propiedad, planta, mobiliario y equipos y su depreciación. Observamos que la Gerencia de EGEHID, ha venido realizando los esfuerzos necesarios para obtener los títulos de los bienes registrados por la Entidad, a la fecha de los estados financieros, la Gerencia no ha podido concluir dicho proceso.



Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad se encuentra en proceso de depuración del listado de propiedades, plantas, mobiliarios y equipos, el efecto de esta depuración y los posibles ajustes que pudieran generarse no han sido cuantificados, por lo cual no pudimos aplicar otros procedimientos alternos de auditoría que nos permitiera satisfacernos sobre estos montos reflejados. La gerencia está realizando los esfuerzos necesarios para subsanar esta situación y presentar los ajustes correspondientes.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hemos obtenido respuesta del Ministerio de Hacienda donde especifique el valor de los aportes realizados por el Estado Dominicano a la Entidad, que nos permita corroborar el valor registrado por la Entidad, debido a la complejidad de los registros no fue posible satisfacernos del importe reflejado en los estados financieros.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, dentro de las propiedades, plantas, mobiliarios y equipos la Entidad se incluyen los montos de RD\$11,472,426 y RD\$39,006,250, respectivamente, por concepto de construcción de carreteras y reparación de caminos vecinales, siendo esto una práctica usual de la Entidad. Debido a que dichas carreteras y caminos vecinales no son propiedad de EGEHID, las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que las mismas sean consideradas como gastos en los resultados en el momento en que se incurren; esa situación provoca una sobrevaluación de las cuentas de propiedad, planta, mobiliario y equipos y los resultados del ejercicio y acumulados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en el renglón de cuentas por cobrar incluyen los montos de RD\$152,537,965 y RD\$40,631,222 respectivamente, por cobrar a empleados, por concepto de avance de su liquidación, estos montos serán recuperados cuando se produzca la desvinculación definitiva del empleado por cualquiera de las causas establecidas en el Código de Trabajo. Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera la misma no se presenta a su valor neto realizable.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad posee instrumentos financieros ascendentes a RD\$56,738,485,876 y RD\$50,744,936,064, respectivamente, sobre los cuales no ha realizado la valoración correspondiente que determina la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 9) sobre instrumentos financieros.

En fecha 16 de julio de 2020, emitimos una opinión calificada de los estados financieros al 31 de diciembre de 2017, los estados financieros de la Entidad, donde indicábamos que, los estados financieros de la Entidad, no reflejaban todos los costos asociados a la generación de energía mediante la parametrización en el sistema de todas las cuentas u operaciones vinculadas a los costos incurridos en la generación de sus ingresos, que le permitiera a la gerencia evaluar y tomar las decisiones necesarias encaminadas a eficientizar los beneficios esperados de la Entidad. De acuerdo con las informaciones obtenidas la Entidad sólo incluían en dicho renglón las facturas por compras de energía y los demás costos son registrados como gastos generales administrativos, de manera que el margen bruto no estaba siendo evaluado acorde a su realidad, esta situación provocaba como consecuencia la presentación de informaciones erróneas sobre los márgenes y rentabilidad de los productos y servicios, como se puede apreciar en el estado de resultados integrales en el ejercicio 2017, debido a la naturaleza y la complejidad de las transacciones no pudimos determinar la segregación de las partidas que permitiera la revelación adecuada de los costos y gastos en los estados financieros, ni aplicar otros procedimientos alternos de auditoría. Al 31 de diciembre de 2018, la Gerencia de la Empresa completó el proceso de la parametrización del sistema, permitiendo generar las informaciones de los costos a dicha fecha, por lo que, nuestro dictamen correspondiente al ejercicio 2018, es diferente al expresado para el año anterior 2017.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe.



Somos independientes de la Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID) de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoria a los estados financieros en la República Dominicana y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

OTRA INFORMACIÓN

Tal como se presenta en la Nota 3, producto del proceso de determinación y segregación de los costos y gastos de las operaciones de la Entidad, al 31 de diciembre del 2018, las informaciones presentadas no son comparables con las informaciones presentadas al 31 de diciembre de 2017.

Tal como se refleja en la Nota 17, la Entidad realiza transacciones y mantiene saldos con partes relacionadas y es posible que los términos de estas transacciones no sean iguales de aquellos que podrían resultar de transacciones realizadas entre empresas independientes. Estas transacciones en su mayoría corresponden principalmente a cuentas por cobrar provenientes de venta de energía y potencia, préstamos otorgados y prestación de otros servicios, cuentas por pagar por concepto de compra de energía y potencia.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Entidad para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene la intención de liquidar la empresa o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la empresa.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden surgir de un fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIAs, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material que resulten de un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la empresa deje de ser una Entidad en funcionamiento.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad con respecto a, entre otras cuestiones, el alcance planeado y la oportunidad de ejecución de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

27 de julio de 2020
Santo Domingo, D. N., República Dominicana.



Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Estados de resultados integrales
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Ingresos	2	13,636,380,810	16,017,002,995
Costos operativos	3	(6,760,988,423)	(1,888,333,576)
Beneficio bruto		6,875,392,387	14,128,669,419
Otros ingresos no operacionales		542,327	232,293
Gastos de personal	4	(1,275,016,674)	(1,983,077,279)
Gastos generales y administrativos	5	(4,075,704,796)	(5,908,317,640)
Otros gastos no operacionales		3,501,404	(2,468,958)
Beneficio en operaciones		1,528,714,648	6,235,037,835
Gastos financieros	6	(64,491,103)	(160,609,219)
Ingresos financieros	6	1,696,774,337	1,337,768,080
Resultado integral		3,160,997,882	7,412,196,696

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Estados de posición financiera
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Activos			
Activos corrientes			
Inventarios	7	36,450,924	34,399,373
Cuentas por cobrar	8 y 17	56,738,485,876	50,744,936,064
Gastos pagados por anticipado	9	72,569,122	36,021,949
Efectivo y equivalentes de efectivo	10	4,625,022,883	4,947,713,779
 Total de activos corrientes		61,472,528,805	55,763,071,165
Activos no corrientes			
Inversiones	11	545,770,453	669,893,485
Propiedades, plantas, mobiliarios y equipos	12	94,119,169,567	94,936,339,023
Activos intangibles	13	399,223	7,118,378
Otros activos		2,544,822	1,996,836
 Total activos no corrientes		94,667,884,065	95,615,347,722
 Total de activos		156,140,412,870	151,378,418,887
 Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar	14 y 17	13,630,209,553	12,093,853,415
Acumulaciones y retenciones por pagar	15	153,859,860	95,974,253
 Total pasivos		13,784,069,413	12,189,827,668
 ACTIVO NETOS		142,356,343,457	139,188,591,219
 Capital emitido y reservas atribuibles a los accionistas			
Aportes del Estado Dominicano	16	52,748,933,918	52,748,933,918
Superávit por revaluación		91,130,926,107	91,130,926,107
Resultados acumulados		(1,523,516,568)	(4,691,268,806)
 TOTAL PATRIMONIO		142,356,343,457	139,188,591,219

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Notas	2018 RD\$	2017 RD\$
Flujos de efectivo de las actividades operativas:			
Beneficio neto del año		3,160,997,882	7,412,196,696
Ajustes por:			
Depreciación	12	3,031,884,514	3,028,321,069
Amortización	5 y 12	27,533,824	16,061,397
Amortización activos intangibles	13	26,384,775	17,340,154
		<hr/>	<hr/>
		6,246,800,995	10,473,919,316
Aumento en inventarios		(2,051,551)	(503,265)
Aumento en las cuentas por cobrar		(5,993,549,812)	(7,059,416,624)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado		(36,547,173)	47,225
Aumento en cuentas por pagar		2,316,288,809	2,523,135,746
Aumento en acumulaciones por pagar		57,885,607	90,545,959
		<hr/>	<hr/>
		(3,657,974,120)	(4,446,190,959)
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por las actividades operativas		2,588,826,875	6,027,728,357
Actividades de inversión			
Variación neta de inversiones		124,123,032	894,993,773
Variación neta de activos intangibles	13	(19,665,620)	(21,420,302)
Adquisición de propiedades, plantas, mobiliarios y equipos	12	(3,015,427,197)	(2,537,741,013)
(Aumento) Disminución de otros activos		(547,986)	1,106,219
		<hr/>	<hr/>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(2,911,517,771)	(1,663,061,323)
(Disminución) Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(322,690,896)	4,364,667,034
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		4,947,713,779	583,046,745
Efectivo y equivalentes de efectivo neto al final del año		4,625,022,883	4,947,713,779
		<hr/>	<hr/>

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Estados de cambios en el patrimonio
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

	Aportes del Estado Dominicano RD\$	Superávit por revaluación RD\$	Resultados acumulados RD\$	Total patrimonio RD\$
Enero 01, de 2017	52,748,933,918	91,130,926,107	(12,110,185,222)	131,769,674,803
Resultado integral	-	-	7,412,196,696	7,412,196,696
Ajuste a resultados de años anteriores (Nota 19)	-	-	6,719,720	6,719,720
 Diciembre 31, de 2017	 52,748,933,918	 91,130,926,107	 (4,691,268,806)	 139,188,591,219
Resultado integral	-	-	3,160,997,882	3,160,997,882
Ajuste a resultados de años anteriores (Nota 19)	-	-	6,754,356	6,754,356
 Diciembre 31, de 2018	 52,748,933,918	 91,130,926,107	 (1,523,516,568)	 142,356,343,457

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Contenido	Página
Entidad.....	6
1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros.....	6
2. Ingresos.....	11
3. Costos operativos.....	11
4. Gastos de personal.....	12
5. Gastos generales y administrativos.....	12
6. Ingresos (gastos) financieros.....	12
7. Inventarios.....	13
8. Cuentas por cobrar	13
9. Gastos pagados por anticipado.....	14
10. Efectivo.....	14
11. Inversiones.....	14
12. Propiedades, plantas, mobiliarios y equipos.....	16
13. Activos intangibles.....	18
14. Cuentas por pagar.....	18
15. Acumulaciones y retenciones por pagar.....	19
16. Aportes del Estado Dominicano.....	19
17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas.....	19
18. Compromiso y contingencia.....	20
19. Ajuste a resultados de años anteriores.....	21

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

Entidad

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID), es una compañía propiedad del Estado Dominicano. EGEHID fue creada en fecha 2 de noviembre de 2007 bajo el Decreto No. 628-07, el cual fue modificado por el Decreto No. 102-18, de fecha 8 de marzo de 2018, para dar cumplimiento a lo dispuesto en el párrafo I del Artículo 138 de la Ley General de Electricidad No. 186-07 de fecha 9 de agosto de 2007, que modifica la Ley 125-01 del 26 de julio de 2001.

EGEHID se dedica a diseñar, construir, administrar y operar las unidades de generación hidroeléctrica, mediante el aprovechamiento de la energía cinética y potencial de la corriente de ríos, saltos de agua o mareas y de cualquier otra fuente hidráulica; la ejecución de todo tipo de proyectos, negocios e inversiones en general, incluyendo la comercialización, administración y desarrollo de operaciones de esa clase de energía; pudiendo además incursionar en actividades y negocios relacionados con la explotación de esa clase de energía; pudiendo además incursionar en actividades y negocios relacionados con la explotación de sus bienes. Según lo establecido en el Decreto No. 628-07 que crea a EGEHID. La Empresa está exenta del pago de todo tipo de impuesto.

EGEHID tiene sus oficinas administrativas en la Avenida Rómulo Betancourt No, 303, Bella Vista, Santo Domingo, República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Compañía cuenta con 6,169 y 5,488 empleados, respectivamente, para el desarrollo de sus operaciones.

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros

Principales políticas contables

A continuación se presenta un resumen de las principales políticas de contabilidad utilizadas por la Compañía para la contabilización de sus operaciones.

El estado de otro resultado integral no se presenta debido a que la Compañía no realizó transacciones que se deban clasificar en este estado.

Nuevos pronunciamientos, interpretación y modificación, en vigor desde el 1ero de enero de 2018

a) Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas efectivos a partir del 1ero. de enero de 2018

- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes

b) Nuevos estándares, interpretaciones y enmiendas pendientes de implementación:

- NIIF 16 Arrendamientos (obligatoriamente efectiva para los períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2019).
- IRIC 23 Incertidumbre sobre las posiciones del impuesto sobre la renta (efectiva a partir del 1 de enero de 2019)

c) Otros

La Empresa no espera que otra normativa emitida por el IASB, sea necesaria su adopción y que se encuentre pendiente de implementación.

Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros individuales adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), e interpretaciones generales, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, conocido por las siglas en inglés (IASB), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Moneda en que se expresan las cifras

Las transacciones realizadas en moneda extrajera distinta a la moneda del entorno económico del negocio o moneda funcional de la Entidad se registran a las tasas vigentes cuando ocurren las transacciones. Los activos y pasivos en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros fueron traducidos a su equivalente en pesos dominicanos, utilizando las tasas de cambios vigentes a la fecha de los estados financieros, las cuales según informaciones del Banco Central de la República Dominicana, eran de RD\$50.28 y RD\$48.29 = US\$1.00, respectivamente. Las diferencias entre las tasas de cambio a las fechas en que las transacciones se originan y se liquidan, se incluyen en el estado de resultado integral.

Beneficios a empleados

a) Seguridad social

La Ley General de Seguridad Social en la República Dominicana No. 87-01, que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social para proteger a los residentes del país. Con esta ley, se establece una contribución patronal equivalente al 70% de la contribución total entre un 16% y 20% del sueldo bruto de cada empleado, cuando se combinen el seguro familiar de salud y el seguro por vejez.

b) Indemnización laboral

La Ley No. 41-08 de Función Pública establece que los patronos paguen indemnización a aquellos servidores públicos, cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Entidad registra el pago de la indemnización como gasto en la medida que los contratos de trabajo sean terminados por ésta.

c) Regalía pascual

Las leyes locales establecen compensaciones al personal, que entre otras cosas incluyen una regalía pascual en el pago de una duodécima parte de los salarios devengados por la empleomanía durante el año o la proporción.

Poder de enmienda de los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, han sido preparados por la Gerencia de la Entidad sobre una base voluntaria y como tal, ésta tiene la habilidad de revisar el contenido de dichos estados, luego de efectuarse su emisión. Dichos estados financieros se reportan en pesos dominicanos y los mismos fueron aprobados por parte del Consejo de Administración en fecha 27 de julio de 2020.

Inventarios

Los inventarios y materiales para la operación se registran a su costo o valor neto de realización, el menor, y el costo se determina por el método de adquisición. El método de valuación de los inventarios es el costo promedio.

Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Entidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo los depósitos a plazo indefinido y a plazo fijo, con vencimiento original a tres meses o menos.

Cuentas por cobrar y políticas crediticias

Las cuentas por cobrar son reclamaciones a clientes garantizadas que surgen en el desarrollo normal del negocio, requieren el pago dentro de tres (3) días, luego de emitirse la factura. EGEHID mantiene una provisión para cuentas incobrables, basada en la mejor estimado de la Gerencia. Las pérdidas en cuentas por cobrar se reconocen cuando existe la evidencia o se tiene la certeza de la dichas cuentas no serán recuperables dentro de los gastos generales y administrativos en el estado de resultado integral.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Propiedades, plantas, mobiliarios y equipos y su depreciación

La propiedades, plantas, mobiliarios y equipos en operación, utilizados para la generación de energía eléctrica, se presentan en el estado de situación financiera a sus montos revaluados, netos de depreciación acumulada o pérdidas por deterioros. Los desembolsos efectuados por reparaciones o reemplazo de un elemento de sus activos cuando los mismos aumentan su vida útil y su capacidad para generar beneficios económicos futuros. Los pagos que no cumplen con esta característica son llevados a resultados del período en que se incurren. La ganancia o pérdida en la venta de propiedad, planta, mobiliario y equipos se registra en el resultado del ejercicio en la fecha en que se realiza o ejecuta la operación.

Los desembolsos incurridos por EGEHID en construcción y reparación de carreteras y caminos vecinales son reconocido por la Entidad dentro de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, y amortizados en un período de dos años.

El aumento en el valor de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, se reconoce en los otros resultados integrales como superávit por revaluación, a excepción si se revierte en una disminución en la revaluación del mismo activo previamente reconocida, se registra en resultados en la medida que en que se actualice la evaluación de dichos activos. En caso de venta o retiro posterior de los activos revaluados, el superávit por revaluación acumulado atribuible a los activos es transferible directamente a los resultados acumulados, por la depreciación anual de los mismos y cuando se vende al momento de ocurrir el evento.

La depreciación es calculada por el método de la línea recta, sobre la base de la vida útil estimada de la propiedad, planta, mobiliario y equipos, en la determinación de la vida útil, consideramos las condiciones particulares de operación y mantenimiento de cada uno de los activos de la Entidad; así como la experiencia histórica con cada tipo de activo, los cambios en tecnologías y diversos factores, incluyendo las prácticas de otras empresas del sector de energía. La vida útil estimada de los activos, es como sigue:

Tipo de activo	Vida útil en años
Presas y equipos de subestación	20-40
Edificaciones	20
Mobiliarios y equipos de oficina	4
Equipos de transporte	6
Otros equipos	4

Deterioro del valor de los activos de larga vida

Las plantas, instalaciones y equipos de operación representan una parte importante del total de los activos de la Entidad. La Normas Internacionales de Información Financiera establecen el requerimiento de determinar la pérdida de valor de los activos de larga vida cuando las circunstancias indiquen que haya un deterioro potencial en el valor de este tipo de activos.

Determinación de los valores razonables

El valor razonable de un activo o un pasivo corresponden al monto estimado por el que éste podría intercambiarse a la fecha de valuación entre un comprador y un vendedor dispuestos, en una transacción en condiciones de independencia mutua, posterior a una adecuada negociación en la que ambas partes han actuado con conocimiento, prudencia y sin obligación.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración haga juicios, estimados y suposiciones que afectan la aplicación de políticas de contabilidad y las cantidades reportadas de activos y pasivos, ingresos, y gastos. Los resultados de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los montos estimados.

Las estimaciones y suposiciones son revisadas continuamente y los efectos de los cambios, si hubiera alguno resultante, son reconocidos en el período del cambio y períodos futuros, si estos son afectados.

Las informaciones sobre suposiciones, estimaciones y juicios críticos en la aplicación de las políticas contables que tiene efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros están incluidas en las siguientes notas:

Nota 8 Cuentas por cobrar

Nota 12 Propiedad, planta, mobiliario y equipos, y depreciación

Nota 15 Acumulaciones y retenciones por pagar

Instrumentos financieros

Los instrumentos financieros son contabilizados en el estado de situación financiera como parte del activo o pasivo a su correspondiente valor de mercado.

Activos financieros

Los activos financieros son registrados inicialmente a su valor razonable, más los costos de transacción que son directamente atribuibles a su adquisición o emisión de activo financiero, con cambios en pérdidas o ganancia y se reconocen inmediatamente en los resultados.

Los activos financieros comprenden el efectivo, las cuentas por cobrar e inversiones. Estos instrumentos son reconocidos al valor de adquisición, el cual se estima es igual al valor de mercado a la fecha de adquisición, más los costos atribuibles a la adquisición.

Los activos financieros son reconocidos si EGEHID tiene los derechos contractuales de recibir los beneficios y riesgos del instrumento. Los activos financieros son dados de baja cuando EGEHID pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos.

Pasivos financieros

Los pasivos financieros comprenden las cuentas por pagar a proveedores, contratistas, otras cuentas por pagar y pasivos acumulados. Estos pasivos financieros son reconocidos en la fecha en que EGEHID se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento. Los pasivos financieros son dados de baja cuando su obligación contractual se cancela o expira.

Los activos y pasivos son compensados y el monto neto resultante es mostrado en el estado de situación financiera, únicamente si EGEHID tiene un derecho legal que le permita efectuar dicha compensación y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo de forma simultánea.

Esos pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo de transacción atribuible directamente.

Administración de los riesgos financieros

Las actividades de la Entidad la exponen a una variedad de riesgos financieros, cuyos efectos potenciales adversos son permanentemente evaluados por el Consejo de Administración y la Gerencia de la Entidad, para fines de mitigarlos. Los principales riesgos financieros a los que se expone la Entidad son como se detallan a continuación:

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

1. Políticas, estimaciones e instrumentos financieros, continuación

• *Riesgo de crédito*

El riesgo de crédito corresponde a la pérdida financiera de EGEHID, si un cliente o contraparte de un instrumento financiero no cumple con su compromiso de pago y/o obligaciones contractuales, vinculado principalmente a las áreas de cuentas por cobrar, inversiones en valores, entre otros, EGEHID posee un riesgo de exposición de crédito, debido a las características de sus principales clientes, el tipo de industria en que opera entre otros factores, lo cuales podrían generar un deterioro.

• *Riesgo de liquidez*

El riesgo de liquidez es aquel en el cual EGEHID no pueda cumplir con sus obligaciones de pago conforme a la fecha de vencimiento de los mismos. La Administración de EGEHID se ocupa de mitigar este riesgo, administrando el efectivo de forma adecuada que les permita mantener liquidez suficiente para hacerle frente a los compromisos asumidos oportunamente, con miras de mantener la reputación de la Entidad.

• *Riesgo de mercado*

El riesgo de mercado es el riesgo de que el cambio en los precios en el mercado, como los tipos de cambios y las tasas de interés afecten los ingresos de la Entidad. El objetivo de la Administración es gestionar, mitigar y controlar la exposición a niveles aceptables. Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de los cambios en la tasa de cambio.

• *Riesgo de exposición de la tasa de cambio*

La Entidad mantiene transacciones en moneda extranjera en consecuencia está expuesta al riesgo de exposición cambiaria por las fluctuaciones en el tipo de cambio. El riesgo cambiario es la variación en los flujos de caja esperados, que surgen de las variaciones del tipo de cambio, principalmente frente al dólar estadounidense, para mantener activos y pasivos en dicha moneda.

Principales instrumentos financieros

Los principales instrumentos financieros de la Compañía, se detallan de acuerdo a su moneda, a continuación:

	2018		2017	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes				
de efectivo	4,540,083,404	84,939,479	4,856,971,687	90,742,092
Cuentas por cobrar	56,011,358,858	727,127,018	50,045,255,869	699,680,195
Inversiones	545,770,453	-	667,855,582	2,037,903
	<hr/> 61,097,212,715	<hr/> 812,066,497	<hr/> 55,570,083,138	<hr/> 792,460,190
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Pasivos financieros	2018		2017	
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Cuentas por pagar	13,618,624,870	11,584,683	12,082,478,913	11,374,502
	<hr/> 13,618,624,870	<hr/> 11,584,683	<hr/> 12,082,478,913	<hr/> 11,374,502
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

2. Ingresos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Energía	6,391,637,892	8,611,586,358
Potencia	2,692,205,082	2,496,784,658
Derecho de conexión	983,445,912	981,114,203
Otros	3,569,091,924	3,927,517,776
	13,636,380,810	16,017,002,995
	13,636,380,810	16,017,002,995

3. Costos operativos (a)

	2018 RD\$	2017 RD\$
Salarios	777,250,488	-
Horas extras	72,696,037	-
Regalía pascual	44,690,529	-
Vacaciones	246,984	-
Contribuciones a la seguridad social	27,912,158	-
Prestaciones laborales	8,360,504	-
Entrenamiento y capacitaciones	2,318,769	-
Incentivo logro de metas	123,121,086	-
Honorarios	4,658,274	-
Materiales y suministros	101,971,569	-
Combustibles	24,329,434	-
Servicios básicos	9,278,172	-
Alquileres	17,029,795	-
Viáticos y peajes	11,012,375	-
Reparaciones	23,539,322	-
Aportes a instituciones	434,050	-
Depreciación (Nota 12)	2,939,767,965	-
Transferencia derecho de conexión	1,049,583,056	943,541,662
Peaje por transmisión de energía (b)	854,498,397	863,093,459
Desviaciones de los agentes eléctricos	2,614,839	2,955,142
Otros	665,674,620	78,743,313
	6,760,988,423	1,888,333,576
	6,760,988,423	1,888,333,576

- (a) Al 31 de diciembre de 2017, no disponíamos de la información correspondiente para la asignación de los costos asociados a la generación de los ingresos en los primeros renglones que permita la revelación de manera comparativa.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos balances incluyen las sumas de RD\$846,926,358 y RD\$852,597,783, respectivamente, por concepto de peaje por la transmisión de energía que le factura la relacionada Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED).

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

4. Gastos de personal

	2018 RD\$	2017 RD\$
Salarios (a)	767,722,682	1,290,250,845
Horas extras	3,032,856	25,312,789
Regalía pascual	66,387,026	94,888,073
Vacaciones	53,183,490	90,263,896
Aportes al plan de pensiones	26,410,009	46,411,765
Contribuciones a la seguridad social	22,364,593	44,913,121
Prestaciones laborales	7,860,852	14,510,814
Entrenamiento y capacitaciones	5,873,343	4,731,609
Incentivo logro de metas	144,349,528	221,898,512
Otras compensaciones al personal	177,832,295	149,895,855
	1,275,016,674	1,983,077,279

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, de este importe un total de aproximadamente RD\$245,279,181 y RD\$206,135,818, respectivamente, corresponde a sueldos y beneficios al personal directivo y gerencial de la empresa, quienes tienen la autoridad y responsabilidad para la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa.

5. Gastos generales y administrativos

	2018 RD\$	2017 RD\$
Honorarios	19,442,505	24,111,001
Materiales y suministros	122,176,786	159,119,345
Combustible	32,608,138	44,721,438
Servicios básicos	23,199,540	32,737,179
Alquileres	528,817,326	125,563,541
Servicios de comunicación	13,062,794	11,512,295
Viáticos y peajes	6,754,680	19,959,372
Publicidad	95,245,045	69,383,161
Reparaciones	23,898,598	45,310,096
Aportes a instituciones	2,709,202,507	1,514,708,747
Construcciones y edificaciones	233,112,991	695,631,510
Depreciación (Nota 12)	92,116,549	3,028,321,069
Amortización carreteras y caminos vecinales (Nota 12)	27,533,824	16,061,397
Otros	148,533,513	121,177,489
	4,075,704,796	5,908,317,640

6. Ingresos (gastos) financieros

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Ingresos financieros:</i>		
Intereses ganados	93,868,790	76,543,057
Diferencia cambiaria	1,602,905,547	1,261,225,023
	1,696,774,337	1,337,768,080

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

6. Ingresos (gastos) financieros (Continuación)

	2018 RD\$	2017 RD\$
<i>Gastos financieros:</i>		
Cargos bancarios	(15,202,680)	(10,288,975)
Diferencia cambiaria	(49,288,423)	(150,320,244)
	<hr/>	<hr/>
	(64,491,103)	(160,609,219)
	<hr/>	<hr/>

7. Inventarios

	2018 RD\$	2017 RD\$
Materiales mecánicos	11,835,984	11,863,243
Materiales electrónicos	10,300,664	10,215,659
Otros	14,314,276	12,320,471
	<hr/>	<hr/>
	36,450,924	34,399,373
	<hr/>	<hr/>

8. Cuentas por cobrar

	2018 RD\$	2017 RD\$
Clientes	6,542,424,138	5,302,513,024
Relacionadas (a) (Nota 17)	33,817,309,311	31,585,581,148
Intereses por cobrar (a) (Nota 17)	16,145,119,076	13,785,090,321
Avance a empleados (b)	152,537,965	40,631,222
Préstamo a COOPCDEEE (c)	85,000,000	35,000,000
Otras	609,303	634,266
	<hr/>	<hr/>
	56,742,999,793	50,749,449,981
Provisión para cuentas incobrables	(4,513,917)	(4,513,917)
	<hr/>	<hr/>
	56,738,485,876	50,744,936,064
	<hr/>	<hr/>

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esos balances incluyen las sumas de US\$727,127,018 y US\$699,680,195, equivalente a RD\$30,559,946,465 y RD\$33,787,556,617, convertidos a las tasas de cambios de RD\$50.28 y RD\$48.29 = US\$1.00, respectivamente.
- (b) Corresponde al otorgamiento del 75% de las prestaciones laborales en calidad de avances, conforme a la sexta resolución del Acta del Consejo de Administración emitida en fecha 22 de junio de 2017, a aquellos empleados que estuvieran afiliados a la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de Empleados de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (COOPCDEEE), para uso exclusivo de adquisición o reparación de vivienda.
- (c) Corresponde a un desembolso con modalidad de préstamo sin intereses aprobado a la Cooperativa de Ahorros, Créditos y Servicios Múltiples de Empleados de la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (COOPCDEEE).

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

9. Gastos pagados por anticipado

	2018 RD\$	2017 RD\$
Anticipo a proveedores	65,639,005	29,419,487
Otros	6,930,117	6,602,462
	72,569,122	36,021,949

10. Efectivo y equivalentes de efectivo

	2018 RD\$	2017 RD\$
Bancos en moneda local	351,552,536	563,344,130
Bancos en moneda extranjera (a)	1,228,597,349	3,294,954,147
Fondos de cajas	2,440,777	1,594,518
Certificados financieros (b)	3,042,432,221	1,087,820,984
	4,625,022,883	4,947,713,779

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esos balances incluyen las sumas de US\$24,439,689 y US\$68,219,592, equivalente a RD\$1,228,827,563 y RD\$3,294,234,098, convertidos a las tasas de cambios de RD\$50.28 y RD\$48.29 = US\$1.00, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2018, la Entidad posee certificados financieros emitidos por el Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.-Banco Múltiple por valor de US\$20,213,973 a tasa de interés anual de un 2.13%, con vencimiento al 15 de febrero de 2019; y por un valor de US\$40,295,817 a tasa de interés anual de un 2.25%, con vencimiento al 28 de febrero de 2019. Al 31 de diciembre de 2017, corresponde a certificados financieros, por valor de US\$20,022,500 a tasa de interés anual de un 1.35%, con vencimiento al 15 de febrero de 2018; y por un valor de US\$2,500,000 a tasa de interés anual de un 1.35%, con vencimiento al 13 de marzo de 2018.

11. Inversiones

	2018 RD\$	2017 RD\$
Certificados financieros (a)	545,770,453	669,893,485
	545,770,453	669,893,485

- (a) Un detalle de los certificados financieros, se presenta a continuación:

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

11. Inversiones (Continuación)

2018				
Entidad	Monto RD\$	Monto US\$	Tasa de interés	Fecha de Vencimiento
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	543,811,845	-	4.05%	01/05/2019
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	1,012,299	-	4.80%	01/05/2019
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	946,309	-	3.55%	30/04/2019
	<u>545,770,453</u>	<u>-</u>		
	<u><u>545,770,453</u></u>	<u><u>-</u></u>		
2017				
Entidad	Monto RD\$	Monto US\$	Tasa de interés	Fecha de Vencimiento
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple (b)	-	2,037,903	1.80%	9/06/2018
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	569,471,959	-	4.45%	30/04/2018
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	915,785	-	2.85%	30/04/2018
Banco de Reservas de la República Dominicana S.A.- Banco Múltiple	1,059,273	-	3.55%	30/04/2018
	<u>571,447,017</u>	<u>2,037,903</u>		
	<u><u>571,447,017</u></u>	<u><u>2,037,903</u></u>		

- (b) Al 31 de diciembre de 2017, esos balances incluyen la suma de US\$2,037,903, equivalente a RD\$98,446,468, convertido a la tasa de cambio de RD\$48.29 = US\$1.00, que sumado a los valores en pesos Dominicanos refleja un total de RD\$669,893,485.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

12. Propiedades, plantas, mobiliarios y equipos

Costo	Terreno RD\$	Edificaciones RD\$	Presas y equipos de subestación RD\$	Mobiliario y equipos de oficina RD\$	Equipos de transporte y otros activos RD\$	Piezas y accesorios RD\$	Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Enero 01, 2017	6,894,355,286	62,398,552,135	19,212,965,959	77,409,620	3,633,783,853	43,436,942	7,076,716,065	99,337,219,860
Adiciones	5,000,000	-	171,690	6,683,371	33,458,536	1,354,626	2,491,072,790	2,537,741,013
Amortización (a)	-	-	-	-	-	-	(16,061,397)	(16,061,397)
Transferencias	-	-	274,949,112	-	-	-	(274,949,112)	-
Descargos a gasto (b)	-	-	-	-	-	-	(798,860,387)	(798,860,387)
Diciembre 31, 2017	6,899,355,286	62,398,552,135	19,488,086,761	84,092,991	3,667,242,389	44,791,568	8,477,917,959	101,060,039,089
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Enero 01, 2018	6,899,355,286	62,398,552,135	19,488,086,761	84,092,991	3,667,242,389	44,791,568	8,477,917,959	101,060,039,089
Adiciones	33,500,000	-	14,224,886	3,890,965	63,633,809	1,872,061	2,898,305,476	3,015,427,197
Amortización (a)	-	-	-	-	-	-	(27,533,824)	(27,533,824)
Transferencias	-	-	20,063,904	-	-	-	(20,063,904)	-
Descargos a gasto (b)	-	-	-	-	-	-	(773,178,315)	(773,178,315)
Diciembre 31, 2018	6,932,855,286	62,398,552,135	19,522,375,551	87,983,956	3,730,876,198	46,663,629	10,555,447,392	103,274,754,147
	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====	=====

- (a) Esta partida corresponde a la amortización de los caminos y carreteras de los diferentes proyectos que maneja la empresa, las cuales por política se amortizan en un período de dos años.
- (b) Estas partidas corresponden a descargos a los resultados de aquellas partidas en las obras que concluyen y que no cumplen los criterios de activos para ser capitalizados por parte de la entidad.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

12. Propiedades, plantas, mobiliarios y equipos, continuación

Depreciación acumulada	Terreno RD\$	Edificaciones RD\$	Presas y equipos de subestación RD\$	Mobiliario y equipos de oficina RD\$	Equipos de transporte y otros activos RD\$	Piezas y accesorios RD\$	Construcción en proceso RD\$	Total RD\$
Enero 01, 2017	-	(1,925,258,574)	(880,639,954)	(12,531,898)	(271,541,076)	(5,407,495)	-	(3,095,378,997)
Cargos por depreciación	-	(1,925,334,808)	(819,977,937)	(13,960,220)	(263,301,219)	(5,746,885)	-	(3,028,321,069)
Diciembre 31, 2017	-	(3,850,593,382)	(1,700,617,891)	(26,492,118)	(534,842,295)	(11,154,380)	-	(6,123,700,066)
Enero 01, 2018	-	(3,850,593,382)	(1,700,617,891)	(26,492,118)	(534,842,295)	(11,154,380)	-	(6,123,700,066)
Cargos por depreciación	-	(1,925,334,808)	(821,050,151)	(14,072,787)	(265,477,339)	(5,949,429)	-	(3,031,884,514)
Diciembre 31, 2018	-	(5,775,928,190)	(2,521,668,042)	(40,564,905)	(800,319,634)	(17,103,809)	-	(9,155,584,580)
Valor neto en libros								
Enero 01, 2017	6,894,355,286	60,473,293,561	18,332,326,005	64,877,722	3,362,242,777	38,029,447	7,076,716,065	96,241,840,863
Diciembre 31, 2017	6,899,355,286	58,547,958,753	17,787,468,870	57,600,873	3,132,400,094	33,637,188	8,477,917,959	94,936,339,023
Diciembre 31, 2018	6,932,855,286	56,622,623,945	17,000,707,509	47,419,051	2,930,556,564	29,559,820	10,555,447,392	94,119,169,567

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

13. Activos intangibles

	Licencias (a) RD\$
Costo:	
Enero 01, 2017	81,832,964
Adiciones	21,420,302
Diciembre 31, 2017	103,253,266
Enero 01, 2018	103,253,266
Adiciones	19,665,620
Diciembre 31, 2018	122,918,886
Amortización acumulada	
Enero 01, 2017	78,794,734
Amortizaciones	17,340,154
Diciembre 31, 2017	96,134,888
Enero 01, 2018	96,134,888
Amortizaciones	26,384,775
Diciembre 31, 2018	122,519,663
Valor neto en libros	
Enero 01, 2017	3,038,230
Diciembre 31, 2017	7,118,378
Diciembre 31, 2018	399,223

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estas partidas corresponden a renovaciones de licencias las cuales se amortizan a un año.

14. Cuentas por pagar

	2018 RD\$	2017 RD\$
Proveedores (a)	1,200,829,061	1,153,081,937
Relacionadas (a) (Nota 17)	12,304,736,141	10,809,357,434
Provisión financiamiento externo	-	5,374,091
Otras	124,644,351	126,039,953
	13,630,209,553	12,093,853,415

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, esos balances incluyen las sumas de US\$11,584,683 y US\$11,374,502, equivalente a RD\$582,477,885 y RD\$549,274,702 convertidos a las tasas de cambios de RD\$50.28 y RD\$48.29 = US\$1.00, respectivamente.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

15. Acumulaciones y retenciones por pagar

	2018 RD\$	2017 RD\$
Retenciones en garantía (a)	153,206,447	95,965,757
Otras	653,413	8,496
	153,859,860	95,974,253

- (a) Corresponde a las retenciones realizadas a los suplidores de las obras en curso para garantizar el fiel cumplimiento de los contratos adjudicados, basados en la Ley 340-06 y su reglamento de aplicación Decreto No.543-12.

16. Aportes del Estado Dominicano

El patrimonio de EGEHID corresponde a la aportación inicial y recurrente que realiza el Gobierno de la República Dominicana a través del Ministerio de Hacienda, adicionalmente, esa partida está compuesta por todos los bienes muebles e inmuebles de producción y de generación hidroeléctrica o de algún otro tipo de energía renovable, así como aquellos bienes indispensables para su funcionamiento, que se encontraban en propiedad del Estado Dominicano y a nombre de la antigua Corporación Dominicana de Electricidad (CDE) y de su continuadora jurídica, Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) o de sus organismos autónomos, según lo establecido en el Decreto No. 628-07 promulgado en fecha 2 de noviembre de 2007 que crea a EGEHID, el cual fue modificado por el Decreto No. 102-18, de fecha 8 de marzo de 2018.

17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas

Las transacciones con personas vinculadas provienen básicamente de financiamientos recibidos y otorgados. Un detalle de estas transacciones, es como sigue:

	2018		
	Cuentas por cobrar	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) (a)	19,455,980,007	11,134,539,479	1,050,124,430
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte (EDENORTE) (b)	3,258,701,521	1,636,127,138	2,538,628
Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur (EDESUR) (b)	4,901,210,423	907,750,121	2,058,865
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este (EDESTE) (b)	6,201,417,360	2,466,702,338	98,479
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED) (c)	-	-	11,249,915,739
	33,817,309,311	16,145,119,076	12,304,736,141

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

17. Transacciones y saldos con empresas relacionadas, continuación

	2017		
	Cuentas por cobrar	Intereses por cobrar	Cuentas por pagar
Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE) (a)	19,503,372,534	9,529,960,977	1,042,542,019
Empresa Distribuidora de Electricidad del Norte (EDENORTE) (b)	2,990,018,384	1,425,706,014	2,289,322
Empresa Distribuidora de Electricidad del Sur (EDESUR)) (b)	4,554,778,563	648,639,920	2,356,887
Empresa Distribuidora de Electricidad del Este (EDESTE) (b)	4,537,411,667	2,180,783,410	55,922
Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana (ETED) (c)	-	-	9,762,113,284
	31,585,581,148	13,785,090,321	10,809,357,434

- (a) El saldo por cobrar corresponde a ventas de energía y potencia a CDEEE. Las cuentas por pagar corresponden a pagos realizados por la CDEEE a proveedores y contratistas por cuenta de EGEHID.
- (b) Estos saldos por cobrar corresponden a venta de energía y potencia.
- (c) Esta cuenta por pagar corresponde a los derechos de conexión que EGEHID cobra a los clientes y posteriormente los remite a la Empresa de Transmisión Eléctrica Dominicana.

18. Compromiso y contingencia

Compromisos

- (a) La Entidad posee acuerdo para la administración y operación de la Central Hidroeléctrica Los Toros, entre el Instituto Nacional de Recursos Hídricos (INDRHI) y la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales (CDEEE), en fecha 6 de julio de 2001. El acuerdo de administración consiste en que la CDEEE se encargará de operar y administrar la Central Hidroeléctrica Los Toros, en donde comercializará con los demás agentes del sistema eléctrico la venta de energía y potencia firme.
- (b) La Entidad posee un contrato de arrendamiento con opción a compra, de un terreno ubicado en la Comunidad de Bao del Municipio de Janico, provincia de Santiago. Dicho contrato tiene una vigencia de cinco (5) años a partir de la firma del contrato en fecha 1 de marzo de 2011 renovable.
- (c) El Artículo 54 del Reglamento de aplicación de la Ley General de Electricidad No. 125-01 establece el pago de aportes mensuales al Organismo Coordinador del Sistema Eléctrico Nacional Interconectado de la República Dominicana, Inc., que debe ser pagado a esa institución del Estado basado en un cargo proporcional de las transacciones de cada empresa del Mercado Eléctrico Mayorista y de las Empresas de Generación. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$21,934,873 y RD\$24,588,133, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, y se encuentran incluidos en el renglón de otros costos operativos en el estado de resultado integral.

Empresa de Generación Hidroeléctrica Dominicana (EGEHID)

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017**

18. Compromiso y contingencia, continuación

- (d) La Ley General de Electricidad 125-01 modificada por la Ley 186-07, Artículos 21 y 37 establecen contribuciones de hasta un 1% de las ventas totales para la Comisión Nacional de Energía y la Superintendencia de Electricidad, los cuales en los Artículos 12 y 13 del Decreto 494-07, se establece la distribución de 25% al CNE y el 75% para la SIE. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los aportes realizados a la Superintendencia de Electricidad por estos conceptos ascendieron aproximadamente RD\$33,349,409 y RD\$40,896,595, mientras que los aportes a la Comisión Nacional de Energía ascendieron a RD\$10,865,573 y RD\$13,624,872, respectivamente, los cuales se reconocen como parte de los gastos operacionales en el estado de resultado integral.
- (e) EGEHID mantiene un contrato renovable para la compra y venta de energía con la Empresa Distribuidora de Electricidad del Este S.A., (EDEESTE), mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar mensualmente la energía contratada. Este contrato fue renovado a en fecha 15 de marzo de 2018, por el período comprendido desde el 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2018; así como en fecha 27 de septiembre de 2016 fue renovado por un período de un año a partir del 1ero. de enero de 2016 al 31 de diciembre de 2017, incluyendo una enmienda realizada en fecha 17 de agosto del 2017. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente por RD\$4,901,921,738 y RD\$147,272,463, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (f) EGEHID mantiene un contrato renovable para la compra y venta de energía con la Empresa EDENORTE DOMINICANA S.A., (EDENORTE), mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar mensualmente la energía contratada. Este contrato fue renovado a en fecha 16 de marzo de 2018, por el período comprendido desde el 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2018; así como el 23 de junio de 2016 fue renovado por un período de un año a partir del 1ero. de junio de 2016 al 31 de junio de 2017, incluyendo una enmienda realizada en fecha 23 de junio del 2017 extendiendo la vigencia al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los ingresos por este concepto fueron aproximadamente por RD\$1,337,304,279 y RD\$149,156,703 respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.
- (m) EGEHID mantiene un contrato renovable para la compra y venta de energía con la Empresa EDESUR Dominicana, S. A., (EDESUR), mediante este convenio EGEHID se compromete a suministrar mensualmente la Energía Total Contratada (ETC). Este contrato fue renovado a en fecha 5 de marzo de 2018, por el período comprendido desde el 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2018; así como en fecha 18 de agosto del 2017 fue renovado por un período de un año, a partir del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2017. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos por este concepto fueron aproximadamente RD\$1,129,938,137 y RD\$182,199,427, respectivamente, y se incluyen como ingresos operacionales en el estado de resultado integral.

19. Ajustes a resultados de años anteriores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, producto de los procesos de revisión interna de los activos y pasivos, se procedieron a efectuar saneamiento de algunas cuentas, siendo presentado el efecto de estas operaciones dentro de los resultados acumulados de la entidad.